

29 พฤษภาคม 2566

mInsight Weekly Report อัปเดตข่าวสารการลงทุนสำหรับลูกค้าเมืองไทยยูนิคัล

สรุปภาพรวมการลงทุน

- ประเด็นการลงทุน**
- สัปดาห์ที่ผ่านมา :** หุ้นโลก (MSCI ACWI) ปรับตัวลง 0.5% สะท้อนความกังวลเกี่ยวกับการฉีดวัคซีนที่เพิ่มขึ้นของสหรัฐฯ หลังจากที่ Fitch มีแนวโน้มปรับลดมุมมองความน่าเชื่อถือ หากมีการฉีดวัคซีนเพิ่มขึ้น ด้านหุ้นไทย (SET Index) ปรับตัวขึ้น 1.1% (ณ วันที่ 19 พ.ค. 66) สะท้อนความคืบหน้าของพรรคการเมืองจำนวน 8 พรรค ในการประกาศลงนามในข้อตกลงร่วม (MOU) เพื่อเตรียมจัดตั้งรัฐบาลและผลักดันนโยบายในการบริหารประเทศ
- **รายงานการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) บ่งชี้แนวโน้มในการยุติการขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมครั้งถัดไป** โดยรายงานดังกล่าวได้ระบุว่า กรรมการของเฟดส่วนใหญ่มีความเห็นตรงกันว่า ความจำเป็นในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนั้นเริ่มลดลง เนื่องจากการดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดในปีที่แล้วได้เริ่มส่งผลกระทบตามวัตถุประสงค์ของเฟด และกรรมการได้เล็งเห็นถึงความเสี่ยงที่อาจจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจ เนื่องจากธนาคารพาณิชย์คุมเข้มการปล่อยสินเชื่อหลังจากการล้มละลายของธนาคาร 3 แห่งในสหรัฐฯ ทำให้ตลาดการเงินคาดการณ์ว่าเฟดอาจจะระงับการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมครั้งถัดไปในวันที่ 13-14 มิ.ย. 2566
 - **จีนมีคำสั่งยุติการใช้ชิปจากบริษัทผู้ผลิตรายใหญ่ในสหรัฐฯ** โดยทางการจีนได้สั่งให้ผู้ผลิตอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ในประเทศยุติการใช้ชิปจากบริษัท ไมครอน เทคโนโลยี ซึ่งผู้ผลิตชิปรายใหญ่ที่สุดของสหรัฐฯ นับเป็นการยกระดับการกีดกันด้านการค้าระหว่าง 2 ประเทศ ที่มีมากขึ้น หลังจากที่ก่อนหน้านี้สหรัฐฯ และประเทศพันธมิตรได้บังคับใช้มาตรการจำกัดการส่งออกสินค้าเทคโนโลยี เพื่อลดโอกาสการเข้าถึงเทคโนโลยีชิปประมวลผลขั้นสูงและเทคโนโลยีอื่น ๆ ของจีน เนื่องจากสหรัฐฯ ยุโรป และญี่ปุ่นมีความกังวลว่าจีนอาจนำไปใช้ในการพัฒนาอาวุธได้
 - **การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย (ททท.) รายงานยอดนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางเข้าไทย 1-21 พ.ค. 2566 มีจำนวนสะสมกว่า 9.7 ล้านคน** โดยผู้ว่าการ ททท. ระบุว่า 3 อันดับประเทศที่มีนักท่องเที่ยวสูงสุด ได้แก่ มาเลเซีย จีน และรัสเซียตามลำดับ นอกจากนี้ ททท.ยังได้ตั้งเป้าในการพัฒนาระบบ e-Visa สำหรับทัวร์จากจีนให้มีระยะเวลาออกอยู่ที่สั้นลง และคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในเดือน ต.ค. 2566 เพื่อเพิ่มโอกาสในการรับนักท่องเที่ยวจีนซึ่งเป็นกลุ่มนักท่องเที่ยวหลักของไทย โดยคาดว่าจะมีประมาณ 5 ล้านคน ในปี 2566

ที่มา: SCBS, Kaset, กรุงเทพธุรกิจ, CNBC

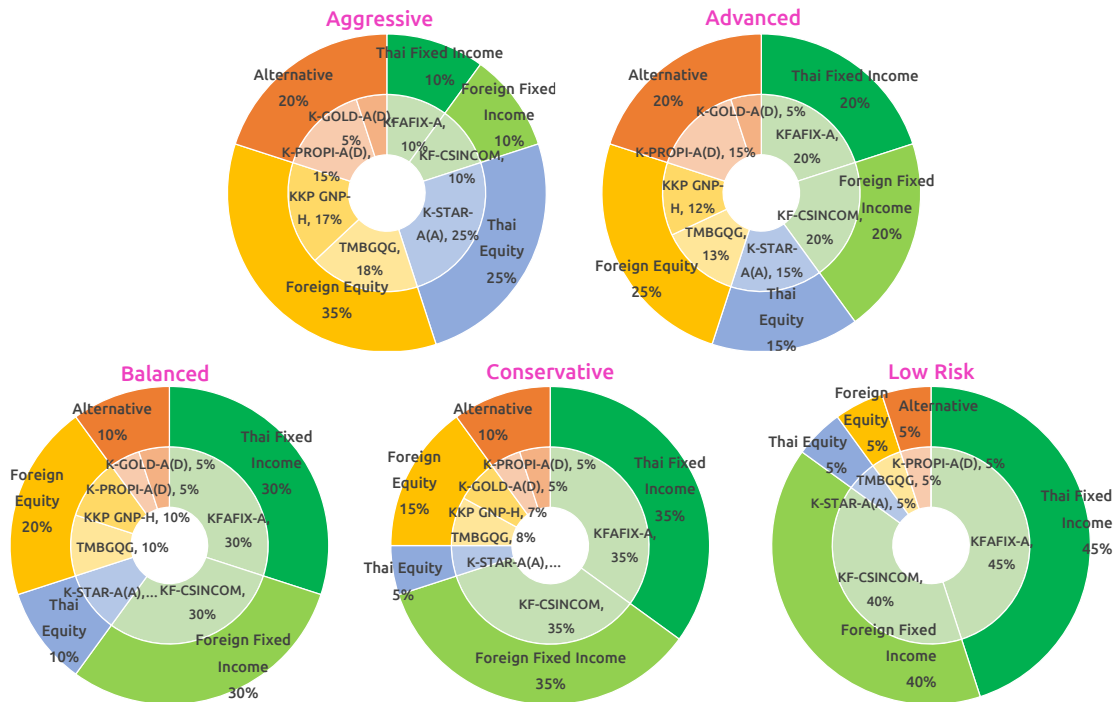
ข้อเสนอแนะการลงทุน

- เราแนะนำให้ลูกค้าเมืองไทยยูนิคัลเลือกลงทุนตามพอร์ตโฟลิโอที่บริษัทแนะนำ เพื่อลดความผันผวนและสร้างผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว
- สำหรับลูกค้าเมืองไทยยูนิคัลที่เลือกลงทุนเอง ท่านสามารถพิจารณามุมมองการลงทุนตามความเห็นของบริษัท เพื่อประกอบการตัดสินใจของท่าน ดังตารางด้านล่าง

กองทุน	น้ำหนักการลงทุน			มุมมองการลงทุน	กองทุนแนะนำ	กองทุนทางเลือก
	ลด	คงที่	เพิ่ม			
ตราสารหนี้ในประเทศ				กนง.ขึ้นดอกเบี้ยแบบค่อยเป็นค่อยไป ตราสารหนี้ไทยเป็นสินทรัพย์ที่ช่วยกระจายความเสี่ยงที่ดี	KFAFIX-A	K-CBOND-A, K-FIXEDPLUS-A
ตราสารหนี้ต่างประเทศ				เฟดเริ่มส่งสัญญาณหยุดขึ้นดอกเบี้ย อัตราดอกเบี้ยปัจจุบันในระดับที่สูงเป็นปัจจัยหนุนการลงทุน	KF-CSINCOM	-
ตราสารทุนในประเทศ				เศรษฐกิจไทยยังขยายตัวต่อเนื่องจากภาคบริการ หุ้นไทยราคาต่ำกว่าค่าเฉลี่ย แต่คาดการณ์กำไรจะลดลง และ ยังขาดปัจจัยใหม่ ๆ ที่จะช่วยหนุนตลาด ในระยะสั้นจับตาความราบรื่นของการจัดตั้งรัฐบาล	K-STAR-A(A)	1AMSET50
ตราสารทุนต่างประเทศ				ดอกเบี้ยอาจไม่ได้ปรับลงเร็ว ร่วมกับสภาพคล่องในตลาดที่ลดลง น่าจะทำให้ Upside ของหุ้นโลกค่อนข้างจำกัด นอกจากนี้หุ้นโลกยังมีระดับราคาที่สูงเกินไป ทำให้การลงทุนในสินทรัพย์อื่นมีความน่าสนใจมากกว่า	TMBGQC, KKP GNP-H	Principal GOPP-C
อสังหาริมทรัพย์				แม้ในระยะสั้นอาจเผชิญความผันผวนจากดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับสูง แต่การเปิดประเทศของไทยและสิงคโปร์ และค่าเฉลี่ยเงินปันผลที่ระดับ 6.5% เป็นปัจจัยหนุนต่อการลงทุนระยะยาว	K-PROPI-A(D)	TMBPIPF, Principal iPROP-D
ทองคำ				เน้นลงทุนระยะยาวเพื่อช่วยกระจายความเสี่ยงในภาวะตลาดหุ้นผันผวน	K-GOLD-A(D)	-

Note: ← และ → แสดงถึงการปรับเปลี่ยนจากสัปดาห์ก่อนหน้า

ตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอแนะนำสำหรับผู้ลงทุนแต่ละระดับความเสี่ยง



ผลการดำเนินงานของพอร์ตโฟลิโอตามระดับความเสี่ยง

ระดับความเสี่ยง ของพอร์ตโฟลิโอ	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง					
	3 เดือน	ตั้งแต่ต้นปี	1 ปี	3 ปี (ต่อปี)	5 ปี (ต่อปี)	ตั้งแต่จัดตั้ง
Aggressive (เสี่ยงสูงมาก)	-2.31%	0.63%	-6.52%	2.38%	0.38%	2.78%
Advanced (เสี่ยงสูง)	-1.84%	0.82%	-4.55%	1.83%	1.85%	3.43%
Balanced (เสี่ยงปานกลาง)	-1.01%	0.70%	-2.16%	2.62%	2.28%	3.15%
Conservative (เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ)	-0.79%	0.77%	-1.14%	2.04%	2.27%	2.90%
Low Risk (เสี่ยงต่ำ)	-1.10%	-0.24%	0.12%	1.67%	2.05%	2.45%

ข้อมูล ณ 28/4/2566

หมายเหตุ

- ตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอแต่ละระดับความเสี่ยง มีการกระจายลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ในสัดส่วนที่แตกต่างกัน เพื่อให้สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงของแต่ละพอร์ตโฟลิโอ ภายใต้สมมติฐานที่ผู้จัดทำใช้ข้อมูลที่เกิดขึ้นในอดีต รวมถึงการประเมินสถานะทางเศรษฐกิจที่จะเปลี่ยนแปลงไปในอนาคตระยะ 10 ปีข้างหน้า เพื่อใช้ในการจัดทำตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอด้วยวิธี Mean-Variance อย่างไรก็ดี ตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอไม่มีการรับประกันผลการดำเนินงานหรือผลตอบแทน และมิได้รับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนที่คาดหวังตามที่แสดงไว้ นอกจากนี้ผลการดำเนินงานในอดีตของตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอแนะนำ มิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลสำคัญของกองทุนโดยเฉพาะนโยบายการลงทุน ความเสี่ยง และผลการดำเนินงานของกองทุน ทั้งนี้ ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
- บริษัทเมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ได้เริ่มให้บริการบริหารพอร์ตการลงทุน ในวันที่ 17 มิถุนายน 2565 ภายใต้ชื่อทางการตลาดใหม่ คือ MTL Portfolio Management โดยมีพอร์ตการลงทุนแบ่งตามความเสี่ยงทั้งหมด 5 ระดับ ได้แก่ Aggressive (เสี่ยงสูงมาก), Advanced (เสี่ยงสูง), Balanced (เสี่ยงปานกลาง), Conservative (เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ) และ Low Risk (เสี่ยงต่ำ) โดยผลการดำเนินงานที่แสดงจะเป็นการเชื่อมต่อการดำเนินงานระหว่าง ตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอแนะนำตามระดับความเสี่ยง กับ MTL Portfolio Management
- สำหรับผลการดำเนินงานในระยะที่ต่ำกว่า 1 ปี เป็นผลตอบแทนแบบตามช่วงระยะเวลา (Holding period return)
- ตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอเริ่มต้นให้คำแนะนำ (ตั้งแต่จัดตั้ง) 30 พฤศจิกายน 2559

คำปฏิเสธข้อเรียกร้อง (DISCLAIMER)

เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้จัดทำโดยอาศัยข้อมูล
ที่จัดทำมาจากแหล่งที่เชื่อถือหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือถูกต้อง อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่ยืนยันและไม่รับรองถึงความครบถ้วน
สมบูรณ์หรือถูกต้องของข้อมูลดังกล่าว และไม่ได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่ปรากฏข้างต้น แม้ว่าข้อมูลดังกล่าวจะ
ปรากฏข้อความที่อาจเป็นหรืออาจตีความว่าเป็นเช่นนั้นได้ บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อการนำเอาข้อมูล ข้อความ ความเห็น และ/หรือบทสรุป
ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดๆ ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ มิได้ประสงค์จะชี้ชวน เสนอแนะ หรือจูงใจ
ให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และข้อมูลอาจมีการแก้ไขเพิ่มเติมเปลี่ยนแปลงโดยมิต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลปรากฏในเอกสารนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดใช้ประโยชน์ ทำซ้ำ ดัดแปลง นำออกแสดง ทำให้ปรากฏ หรือเผยแพร่ต่อ
สาธารณชน ไม่ว่าด้วยประการใดๆ ซึ่งข้อมูลในเอกสารนี้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน เว้นแต่ได้รับอนุญาตเป็นหนังสือจากบริษัทเป็นการ
ล่วงหน้า ในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ย่อมมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจอย่างถ่องแท้ต่อลักษณะของหลักทรัพย์แต่ละประเภท
และควรศึกษาข้อมูลของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์และข้อมูลอื่นใดที่เกี่ยวข้องก่อนตัดสินใจลงทุน

ข้อมูลผลตอบแทนของกองทุนเป็นข้อมูลจากแหล่งที่มาที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทและบริษัทที่จัดทำแหล่งข้อมูลนี้อ้างอิง มีอาจรับประกัน
ความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าวได้ ในการใช้ข้อมูลจึงต้องใช้ความระมัดระวังด้วยวิจารณญาณของตนเองและรับผิดชอบในความเสียหายต่าง
ที่อาจเกิดขึ้น โดยสามารถตรวจสอบข้อมูลผลตอบแทนจากบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ดังกล่าว ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน
มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ควรทำความเข้าใจลักษณะกองทุน เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

